30/09/2022

Fonds de droit français

GROUPAMA CONVERTIBLES

RAPPORT SEMESTRIEL

Groupama ASSET MANAGEMENT

Gestionnaire Activement Responsable

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	417 184 373,48
b) Avoirs bancaires	19 060 567,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	75 013 884,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	511 258 826,23
e) Passif	-31 169 029,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	480 089 796,43

*** Les montants sont signés**

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GROUPAMA CONVERTIBLES G en EUR	C/D/R	62 466 112,05	5 681,254	10 995,12
GROUPAMA CONVERTIBLES IC en EUR	C	24 175 109,28	18 730,1119	1 290,70
GROUPAMA CONVERTIBLES ID en EUR	D/R	302 020 741,85	106 243,7500	2 842,71
GROUPAMA CONVERTIBLES MC en EUR	C	73 551 743,47	501 257,665	146,73
GROUPAMA CONVERTIBLES N C en EUR	C	17 000 122,87	30 739,3013	553,04
GROUPAMA CONVERTIBLES O en EUR	C	875 127,86	65,472	13 366,44
GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD en EUR	D/R	416,95	1,000	416,95
GROUPAMA CONVERTIBLES RC en EUR	C	422,10	1,000	422,10

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,53	74,68
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	7,37	6,92
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	8,95	8,40

* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*
** *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	390 737 461,52	81,39	76,43
Dollar Us	USD	19 999 387,45	4,17	3,91
Franc Suisse	CHF	3 675 858,22	0,77	0,72
Livre Sterling	GBP	2 771 666,29	0,58	0,54
TOTAL		417 184 373,48	86,90	81,60

* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*
** *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	33,01	31,00
ALLEMAGNE	18,58	17,45
ESPAGNE	7,91	7,43
ITALIE	6,46	6,07
PAYS-BAS	5,62	5,28
ROYAUME-UNI	3,38	3,18
BELGIQUE	2,82	2,65
LUXEMBOURG	2,75	2,58
SUISSE	2,66	2,49
ETATS-UNIS	1,33	1,25
IRLANDE	1,00	0,93
DANEMARK	0,90	0,85
FINLANDE	0,41	0,39
AUTRICHE	0,05	0,05
TOTAL	86,90	81,60

* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*
** *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	8,95	8,40
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	8,95	8,40

* *Se reporter au f) de l'état du patrimoine*
** *Se reporter au d) de l'état du patrimoine*

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	76 822 107,49	85 062 299,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	20 074 906,19	4 725 111,04
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	14 144 568,85	17 491 184,99

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
18/07/2022	GROUPAMA CONVERTIBLES G	47,34		47,34
	GROUPAMA CONVERTIBLES ID			
	GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD			
Dividendes à verser				
	GROUPAMA CONVERTIBLES G			
	GROUPAMA CONVERTIBLES ID			
	GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.
(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*
Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :
Groupama Asset Management - *25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris*

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	7 200 000	7 028 388,99	1,46
DELIVERY HERO SE 0.875% 15-07-25	EUR	100 000	76 189,10	0,02
DELIVERY HERO SE 1.0% 30-04-26	EUR	5 000 000	3 599 138,89	0,75
DELIVERY HERO SE 1.5% 15-01-28	EUR	1 000 000	638 236,63	0,13
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	12 000 000	11 265 649,32	2,34
DURR AG 0.75% 15-01-26 CV	EUR	3 800 000	3 463 884,53	0,72
FRESENIUS SE ZCP 31-01-24	EUR	3 000 000	2 872 110,00	0,60
HELLOFRESH SE 0.75% 13-05-25	EUR	1 800 000	1 536 614,61	0,32
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	11 500 000	8 523 402,50	1,78
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	2 500 000	2 236 594,13	0,46
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	17 000 000	14 102 077,53	2,94
RAG STIFTUNG ZCP 02-10-24 CV	EUR	11 100 000	10 289 866,50	2,15
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	5 700 000	5 068 782,00	1,06
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	8 500 000	6 268 838,23	1,31
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	3 500 000	2 520 282,30	0,52
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	12 000 000	9 703 689,86	2,02
TOTAL ALLEMAGNE			**89 193 745,12**	**18,58**
AUTRICHE				
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.875% 26-03-26	EUR	292 000	263 465,18	0,05
TOTAL AUTRICHE			**263 465,18**	**0,05**
BELGIQUE				
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	7 000 000	6 257 510,00	1,31
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	8 500 000	7 293 255,00	1,52
TOTAL BELGIQUE			**13 550 765,00**	**2,83**
DANEMARK				
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	1 500 000	1 366 662,64	0,28
GN GREAT NORDIC LTD AS ZCP 21-05-24	EUR	3 300 000	2 963 961,00	0,62
TOTAL DANEMARK			**4 330 623,64**	**0,90**
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	11 000 000	12 158 355,90	2,53
BANCO DE BADELL 5.375% 12-12-28	EUR	700 000	716 589,33	0,15
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	9 100 000	8 510 288,84	1,77
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	8 000 000	5 295 833,97	1,10
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	4 900 000	5 675 185,03	1,18
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.625% 17-11-22	EUR	2 000 000	1 997 445,43	0,42

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	6 000 000	3 640 915,92	0,76
TOTAL ESPAGNE			**37 994 614,42**	**7,91**
ETATS-UNIS				
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 10-06-24	EUR	4 000 000	3 960 640,00	0,82
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 18-02-24	EUR	2 500 000	2 431 475,00	0,51
TOTAL ETATS-UNIS			**6 392 115,00**	**1,33**
FINLANDE				
NOKIA 2 03/15/24	EUR	2 000 000	1 977 386,58	0,41
TOTAL FINLANDE			**1 977 386,58**	**0,41**
FRANCE				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	150 000	5 763 075,00	1,21
AIR FRANCE KLM 0.125% 25-03-26	EUR	150 000	2 357 175,00	0,49
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	6 000 000	7 020 540,00	1,47
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	3 500 000	2 807 542,50	0,58
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	9 000 000	9 279 540,00	1,93
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	90 000	5 371 245,00	1,12
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	90 000	5 492 745,00	1,15
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	491 764	7 534 316,24	1,57
ENGIE 0.0% 02-06-24 CV	EUR	20 000	2 293 220,00	0,48
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	27 909	1 761 169,54	0,36
KORIAN 0.875% 06-03-27 CV	EUR	80 561	3 565 347,90	0,74
KORIAN 1.875% PERP CV	EUR	109 744	3 585 940,07	0,75
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	25 000	1 202 950,00	0,25
NEOEN 2.875% 14-09-27 CV	EUR	3 700 000	3 598 669,57	0,75
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	106 800	6 122 149,80	1,28
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 903 408,77	0,40
ORPAR ZCP 20-06-24 CV	EUR	7 000 000	8 612 660,00	1,79
RENAULT 1.0% 18-04-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 875 720,27	0,39
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	5 000 000	4 233 595,21	0,88
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	95 000	10 982 380,00	2,29
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	60 000	9 058 890,00	1,88
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	160	14 250 320,00	2,97
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	35 000	5 955 232,50	1,24
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.5% 30-10-25	EUR	2 800 000	2 862 477,33	0,60
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	7 000	733 719,00	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	355 000	10 385 347,50	2,16
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	85 625	2 360 510,00	0,49
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	45 000	4 726 440,00	0,98
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	148 000	12 798 596,00	2,67

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FRANCE			**158 494 922,20**	**33,02**
IRLANDE				
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	5 200 000	4 778 283,25	0,99
TOTAL IRLANDE			**4 778 283,25**	**0,99**
ITALIE				
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	21 000 000	14 813 925,00	3,09
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	10 500 000	9 113 842,50	1,89
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	5 800 000	5 495 355,00	1,15
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	1 600 000	1 603 959,89	0,34
TOTAL ITALIE			**31 027 082,39**	**6,47**
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 4.875% 26-09-26	EUR	7 300 000	7 215 234,83	1,50
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	6 000 000	5 982 410,00	1,25
TOTAL LUXEMBOURG			**13 197 644,83**	**2,75**
PAYS-BAS				
AMERICA MOVIL BV ZCP 02-03-24	EUR	3 000 000	2 978 955,00	0,63
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	3 500 000	2 942 365,42	0,62
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	2 000 000	2 046 480,80	0,43
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	365 000	362 825,55	0,07
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	9 000 000	5 691 384,78	1,19
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	1 000 000	942 631,03	0,20
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	4 100 000	3 157 369,00	0,65
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	10 000 000	8 877 252,08	1,84
TOTAL PAYS-BAS			**26 999 263,66**	**5,63**
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS BK ZCP 24-01-25 CV	EUR	13 000 000	12 187 305,00	2,54
CAPITAL & COUNTIES PROP	GBP	3 000 000	2 771 666,29	0,58
INEOS FINANCE 2.875% 01-05-26	EUR	1 500 000	1 273 978,13	0,26
TOTAL ROYAUME-UNI			**16 232 949,42**	**3,38**
SUISSE				
SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV	CHF	3 000 000	3 675 858,22	0,77
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	9 000 000	9 075 654,57	1,88
TOTAL SUISSE			**12 751 512,79**	**2,65**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**417 184 373,48**	**86,90**
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			**417 184 373,48**	**86,90**
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GROUPAMA TRESORERIE IC	EUR	710,8195	28 253 262,54	5,89
TOTAL FRANCE			**28 253 262,54**	**5,89**
IRLANDE				
ISHS EURO HIGH YLD CORP BD UCITS EUR DIS	EUR	53 959	4 571 217,62	0,94
TOTAL IRLANDE			**4 571 217,62**	**0,94**
LUXEMBOURG				
G FUND - EURO HIGH YIELD BONDS SC EUR	EUR	5 000	5 331 000,00	1,11
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN SI SC EUR	EUR	5 000	4 800 750,00	1,00
TOTAL LUXEMBOURG			**10 131 750,00**	**2,11**
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			**42 956 230,16**	**8,94**
TOTAL Organismes de placement collectif			**42 956 230,16**	**8,94**
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CAC 40 FUT 1022	EUR	-32	188 160,00	0,04
DJES BANKS 1222	EUR	550	-237 875,00	-0,05
EURO BOBL 1222	EUR	60	-75 000,00	-0,01
EURO STOXX 50 1222	EUR	-330	826 210,00	0,17
EUR SHORT EUR-B 1222	EUR	-100	148 000,00	0,03
FV CBOT UST 5 1222	USD	36	-101 774,22	-0,02
JAP GOVT 10 1222	JPY	-5	-2 820,89	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			**744 899,89**	**0,16**
TOTAL Engagements à terme fermes			**744 899,89**	**0,16**
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJES BANKS 10/2022 PUT 69	EUR	-550	-15 125,00	
DJ EURO STOXX 50 10/2022 CALL 3750	EUR	-180	-2 340,00	
DJ EURO STOXX 50 10/2022 PUT 3550	EUR	-134	-325 486,00	-0,07
DJ EURO STOXX 50 11/2022 CALL 3200	EUR	-170	-348 500,00	-0,07
EUREX BOBL 10/2022 CALL 121	EUR	-60	-6 300,00	
IBERDROLA SA 09/2023 CALL 11	EUR	7 200	230 400,00	0,05
IBERDROLA SA 09/2023 PUT 9.5	EUR	-3 600	-352 800,00	-0,07
SHELL PLC-NEW 10/2022 CALL 29	EUR	4 000	28 000,00	
TOTALENERGIES SE 12/2024 CALL 55	EUR	1 200	594 000,00	0,12
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			**-198 151,00**	**-0,04**
TOTAL Engagements à terme conditionnels			**-198 151,00**	**-0,04**
TOTAL Instrument financier à terme			**546 748,89**	**0,12**

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-39 700	-39 700,00	-0,01
APPEL MARGE JP MORGA	JPY	400 000	2 820,89	
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-803 525	-803 525,00	-0,17
APPEL MARGE JP MORGA	USD	99 703,09	101 774,19	0,02
TOTAL Appel de marge			**-738 629,92**	**-0,16**
Créances			**29 938 289,68**	**6,24**
Dettes			**-28 619 955,04**	**-5,96**
Comptes financiers			**18 822 739,18**	**3,92**
Actif net			**480 089 796,43**	**100,00**